

**ANALISIS INDIKASI *EARNINGS MANAGEMENT* PADA
LAPORAN KEUANGAN TAHUNAN PERUSAHAAN PUBLIK
DI INDONESIA PERIODE 2000-2005**
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur di BEJ)



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Jurusan Akuntansi Pada Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun oleh :

LILIS KURNIAWATI
B 200 030 395

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2007**

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan di bawah ini telah membaca skripsi dengan judul:
**ANALISIS INDIKASI *EARNINGS MANAGEMENT* PADA LAPORAN
KEUANGAN TAHUNAN PERUSAHAAN PUBLIK DI INDONESIA
PERIODE 2000-2005 (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur di BEJ)**

Yang ditulis oleh : **LILIS KURNIAWATI, B 200 030 395**

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk
diterima.

Surakarta, Maret 2007

Pembimbing Utama

(Fatchan Achyani, SE, Msi)

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta

(Drs. H. Syamsudin, MM)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp. (0271) 717417 Surakarta - 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : **LILIS KURNIAWATI**
NIRM : **03.6.106.02030.50395**
Jurusan : **AKUNTANSI**
Judul Skripsi : **ANALISIS INDIKASI *EARNINGS MANAGEMENT***
: **PADA LAPORAN KEUANGANTAHUNAN**
: **PERUSAHAAN PUBLIK DI INDONESIA PERIODE**
: **2000-2005 (Studi Empiris Pada Perusahaan**
: **Manufaktur di BEJ)**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, **Juni 2007**

Yang membuat pernyataan,

LILIS KURNIAWATI

MOTTO

Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan) kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain dan hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap

(QS. Al Insyirah : 6-8)

Mengetahui kekurangan diri kita sendiri adalah tangga buat mencapai cita-cita, berusaha terus untuk mengisi kekurangan adalah keberanian luar biasa

(Prof. DR. Hamkai)

Apa yang sudah berlalu itulah yang baik, keadaan yang lalu baik ataupun jelek itulah yang terbaik karena akan menjadi landasan bagi hari esok.

(Imam Al Ghazali)

PERSEMBAHAN

- ✠ Bapak (Alm) dan Ibu yang tiada hentinya mendampingi, mendukung, dan mencurahkan kasih sayangnya kepadaku (semoga engkau tidak kecewa atas apa yang kudapatkan selama ini)
- ✠ Kakak-kakakku, (terimakasih atas dukungan dan doa kalian)
- ✠ Untuk seseorang di sekelilingku yang kusayangi dan menyayangi, terimakasih untuk hari-hari indah yang kita lalui bersama
- ✠ almamaterku

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum wr.wb

Puji syukur kehadiran Allah SWT, yang telah melimpahkan Rahmat dan HidayahNya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Skripsi ini disusun guna memenuhi sebagian prasyarat dalam memperoleh gelar sarjana ekonomi, jurusan akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Sura karta.

Penulis menyadari bahwa terwujudnya skripsi ini berkat adanya bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, maka pada kesempatan ini dengan rasa hormat yang dalam penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Drs. H. Syamsudin, MM. selaku Dekan Fakultas Ekonomi UMS beserta seluruh staf akademik maupun non akademik yang telah mengajarkan ilmu dan membantu penulis selama berada di kampus Ekonomi.
2. Bapak Fatchan A, SE., Msi, selaku pembimbing utama dan pembimbing akademik yang selalu membantu dan membimbing penulis dalam pembuatan skripsi ini di Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak (Alm) dan Ibu yang tak pernah henti berdo'a dan mencurahkan perhatian dan kasih sayangnya tanpa batas dengan Ridho-Nya.

4. Kakak-kakakku, Ms Dahlan, Ms Muh, Ms Zar, Ms Rub, Ms Lis, Mb Mudah, Mb Umi, yang selalu mendukung dan menyemangatiku semoga kita semua dapat berbakti dan mewujudkan harapan Bapak dan Ibu.
5. Keponakanku Nurul makasih atas pinjaman laptopnya, Sinta, Rini, Ayu', Lia, Oi', Mo2n, Bobby, Eka, Aisyah, jadilah anak-anak yang manis dan menjadi kebanggaan orang tua.
6. Sahabat-sahabatku, Juny yang selalu memberiku masukan-masukan dalam kuliah (thanks ya atas privatnya) moga mendapatkn yang terbaik. D14N35TA makasih atas tebengan kuliah ...Thanks all Ojekrinya, Moga cepet dapet co yang co2x . Must yang selalu yang yang selalu mengajakku jalan-jalan, Ingat nama kita pernah masuk SOLO POS. Dan buat xan semua U R THE BEST 4 ME n Thankz 4 all, n semoga xan cepat selesaiin skripsinya yo!! SEmaNgat.....
7. Temen2 Kenari 16, Prety temen sekamarku yang selalu memberikan dongengan dan omprengannya dan sorry atas perselisihan antara kita, Tika dan Indri (maju terus skripsinya), Dian, Bety, Nyemprut, Lintan, Nova, Danik, Ana, thanks 4 candaannya dan keceriaan yang telah Xan berikan, semoga cita-cita Xan dapat tercapai. Amin!!!!!!!!!! .
8. Some1 in somewhere may u' ll be the 1 and be my leader.
9. Teman-teman kelas H angkatan 2003, yang selalu mendukung dan membantuku, semoga menjadi kenangan yang tidak terlupakan.
10. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah banyak memberikan dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi.

Semoga Allah SWT membalas jasa serta budi baik yang setimpal kepada semua pihak yang telah membantu penulis di dalam menyelesaikan skripsi ini.

Harapan penulis, semoga karya sederhana ini dapat memberikan sumbangan dan manfaat khususnya bagi pengembangan dunia Ekonomi,

Wassalamu'alaikum wr.wb.

Surakarta, Maret 2007

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAKSI	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah	9
C. Batasan Masalah	9
D. Tujuan Penelitian	10
E. Manfaat Penelitian	10
F. Sistematika Penulisan	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Tinjauan Tentang Laporan Keuangan.....	13
B. Konsep Laba	15
C. <i>Agency Theory</i> (Teori Keagenan)	17

D. <i>Earnings Management</i>	19
1. Definisi <i>Earnings Management</i>	19
2. Faktor-faktor Pendorong <i>Earnings Management</i>	21
3. Teknik dan Pola <i>Earnings Management</i>	22
4. Model <i>Earnings Management</i>	24
E. Tinjauan Tentang <i>Leverage Ratio</i>	28
F. Tinjauan Penelitian Terdahulu	29
G. Kerangka Pemikiran.....	32

BAB III METODE PENELITIAN

A. Ruang Lingkup Penelitian	36
B. Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	36
1. Populasi.....	36
2. Sampel.....	37
3. Teknik Pengambilan Sampel	37
C. Teknik Pengumpulan Data.....	39
D. Sumber Data	39
E. Variabel Penelitian dan Pengukuran	40
1. <i>Leverage ratio</i>	40
2. <i>Discretionary Accruals</i>	40
F. Teknik Analisis Data.....	43

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Data.....	45
B. Pengujian Normalitas Data	47

C. Pengujian Hipotesis dengan Menggunakan Alat Uji Statistik	
Parametrik dengan Menggunakan <i>Uji Independent Samples</i>	
<i>t-test</i>	49
D. Pembahasan Hasil Penelitian	50
BAB V PENUTUP	
A. Kesimpulan	52
B. Keterbatasan	53
C. Saran.....	54
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel III. 1 Prosedur Pengambilan Sampel Perusahaan <i>Leverage Ratio</i>	
Tinggi	39
Tabel III. 2 Prosedur Pengambilan Sampel Perusahaan <i>Leverage Ratio</i>	
Rendah.....	39
Tabel IV.1 Pengambilan Sampel <i>Leverage ratio</i> Tinggi.....	46
Tabel IV.2 Pengambilan Sampel <i>Leverage ratio</i> Rendah	46
Tabel IV.3 Statistik Deskriptif <i>Discretionary Accruals</i>	47
Tabel IV.4 Hasil Pengujian Normalitas Data dengan <i>One Sample</i>	
<i>Kolmogorov-Smirnov</i>	48
Tabel IV.5 Hasil <i>Independent samples t-test</i>	49

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan

Lampiran 2. Daftar Data Leverage Ratio Rendah dan Tinggi

Lampiran 3. Hasil Pengolahan Data

ABSTRAKSI

Pentingnya informasi laba harus disadari oleh manajemen sebagai pihak penyusun laporan keuangan serta sebagai pihak yang diukur kinerjanya. Situasi ini memungkinkan manajer untuk melakukan perilaku menyimpang dalam menunjukkan informasi laba tersebut dengan *earning management*. *Earning management* adalah campur tangan manajemen dalam proses penyusunan laporan keuangan eksternal dengan tujuan untuk menguntungkan dirinya sendiri. Masalah yang hendak dicari jawabannya dalam penelitian ini adalah apakah terdapat perbedaan indikasi *earnings management* pada perusahaan publik di Indonesia. Perbedaan indikasi tersebut antara perusahaan yang mempunyai *leverage ratio* tinggi dan rendah pada laporan keuangan tahunan. Proksi dari *earnings management* adalah *discretionary accruals* (beberapa akrual yang dilakukan karena kebijakan manajemen). Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris mengenai indikasi *earnings management*, yang diproksikan dengan *discretionary accruals*, antara perusahaan yang mempunyai *leverage ratio* tinggi dan rendah pada laporan keuangan tahunan perusahaan publik di Indonesia periode 2000-2005.

Penelitian ini merupakan penelitian empiris dengan pengujian hipotesis. Populasi dari penelitian ini merupakan perusahaan manufaktur di Indonesia dengan pengambilan sampel *purposive sampling*. Jumlah sampel yang dianalisis sebanyak 23 pasang perusahaan yang diambil secara berpasangan antara perusahaan *leverage ratio* tinggi dan *leverage ratio* rendah selama enam tahun berturut-turut. Perhitungan total accrual dirumuskan dari konsep laba Healy (1985) dan *Discretionary Accruals* dihitung dengan modifikasi estimasi Jones (1991). Analisis data yang dipergunakan adalah *independent sample test* yang sebelumnya diuji kenormalannya dengan menggunakan *one sample kolmogorov smirnov test*.

Hasil uji *Independent samples t-test* dapat diketahui bahwa nilai probabilitas (*Sign*) adalah sebesar 0,55. Oleh karena nilai probabilitas adalah sebesar $(0,55) > 0,05$, maka hipotesis yang diajukan dalam penelitian ini (H_0) diterima dan H_1 ditolak yang artinya adalah bahwa tidak terdapat perbedaan nilai *discretionary accruals* yang signifikan pada indikasi *earnings management* yang terjadi pada perusahaan yang mempunyai *leverage ratio* tinggi dan perusahaan yang mempunyai *leverage ratio* rendah pada tahun 2000 sampai tahun 2005.

Kata kunci: *earnings management, discretionary accruals, leverage ratio*